

进一步创办与发展中外 合资银行的一些对策

黄有土 朱孟楠

一、中外合资银行在我国金融体系中的地位

改革开放以来,我国的经济体制发生了极其深刻的变化,多种经济所有制并存与发展,已成为一种经济发展模式。随之而来的是我国的金融体制也发生了极其重大的变化,尤其我国的金融业逐步从封闭走向开放,沿海经济开放区、经济特区更是如此,其典型表现之一是:外资银行的引进与中外合资银行的创办。外资银行、合资银行不但体现了我国金融体系的开放形式,同时也是我国进行金融体制改革的重大尝试。外资银行、合资银行的引进与创办,丰富了我国金融体系的内容,成为我国金融体系尤其是经济特区金融体系的重要组成部分。一个以中央银行为核心,以国内商业银行(专业银行)和其他金融机构为主体、有外资和合资银行及其他金融实体参与的多元化多功能开放式的新金融体系也由此形成。外资银行、合资银行推动了这个新金融体系的形成,其重要性和地位也由此得到体现。如果说,我国现有的专业银行是国家银行的主体,发挥着主体作用,则外资银行、合资银行是我国国家银行的补充,发挥着一种补充的且不可忽视的特殊作用。

二、中外合资银行与外资银行究竟有何不同

中外合资银行和外资银行都体现了新金融体系的开放形式。我国对它们也只规定一个条例,即《中华人民共和国经济特区外资

银行、中外合资银行管理条例》(以下简称《条例》),但事实上它们是有许多不同的,它们都有自己的特殊矛盾及其运动方式。过去的研究比较笼统,而且研究外资银行的多,研究合资银行的少。因此,更有必要认识它们的不同点,以便区别对待。

中外合资银行和外资银行都是银行,其相同点在于:它们总的经营原则一样,都是通过存贷等业务或通过提供各种金融服务取得收入或报酬。运作的都是特殊的商品(货币),讲究的都是企业化经营效益。其不同点则有以下几个方面:

(一) 机体、资本和经营方式不同

“合资银行是指外国资本的银行、金融机构同本国资本的银行、金融机构在经济特区合资经营的银行”(《条例》),按此定义其总行设在内地;外资银行则是指总行在境外,由外商全责在我经营的银行。可见,合资银行与外资银行相比有:(1)机体构成不同,它由中外方银行、金融机构合伙组成;(2)资本构成不同,它由中外方共同按比例出资;(3)经营方式不同,它由中外方共同经营,共同承担责任和共同分享利益。而外资银行则机体、资本独立,权责利自己拥有与承担。

(二) 与国际金融市场联系程度不同

合资银行、外资银行对外方来说,都是其金融资本进入别国或地区的金融市场的一种渠道,是国际上常用的资本流动形式。但对我国来说,引进外资银行只意味着金融资

本、金融机构单向流动，即外国金融资本、金融机构从国外进入我国。而创办合资银行，则意味着金融资本、金融机构双向流动，即外国金融资本、金融机构进入我国与我国金融资本、金融机构结合而产生合资银行；合资银行产生后又可在海外设立分支机构，则相应的我国金融资本、金融机构也会向海外流动。由此可见，从我方来说，创办合资银行比之引进外资银行与国际金融市场的联系来得密切些。

（三）与国内经济联系不同

合资银行是中外银行、金融机构共同作用的结果。其总行在我国，因此其运作重点也在我国。如厦门国际银行（系我国第一家中外合资银行于1985年11月创办）多年来经营宗旨就是：“立足厦门，兼顾内外，面向福建，服务全国”。这样，其业务范围原则上就多在我国。而外资银行其总行在境外，尽管其业务也在我国发展，但它不可能象合资银行那样具有“母行”的地位，发挥象“母行”那样的作用；而且它是外国独自经营的，更多的是关心自己的利益。因此，合资银行相对来说，与国内的经济联系来得密切些。

（四）作用程度不同

一般来说，合资银行与外资银行都有以下几个共同的作用：（1）可为我国带来外汇资金，支持我国经济建设；（2）可以带来客户或市场；（3）可以增强我国外汇资金调剂的活力，平抑外汇市场供求；（4）可以为引进外资、侨资、台资提供多方面的信息咨询服务或充当投资顾问；（5）可以促使我国金融业竞争机制的形成；（6）可以作为我国金融体制改革的试点。此外，合资银行还有以下几个特殊的作用：

1. 可以更直接地使我方学到较为先进的具体操作技术和国际金融管理经验。

2. 通过合资银行在海外的分支机构，可以吸收一些国际上创新的金融业务并推广至

国内机构。如厦门国际银行就利用在港澳的分支机构，吸收推广许多新业务。目前厦门国际银行本部已开办了“综合授信额度”、“打包放款”、“抵押贷款”、“楼宇按揭”、“自动储蓄存款”等。

3. 可以作为我国金融业对外的一个窗口，增强金融业国际化。合资银行是多方面构成的。厦门国际银行创办初期就有四方参与，即工商银行福建省分行、福建投资企业公司、厦门经济特区建设发展公司和香港闽信集团有限公司。1991年10月外资方又增加三个，即亚洲开发银行、日本长期信用银行和美国赛诺金融公司（SFG）。这样，不但使我国增强了与国际金融界甚至整个经济界的认识与联系，同时也带进了更多的资本、顾客，合资银行也由此更进一步国际化，亦即机体构成、资本构成、业务范围进一步国际化。

4. 可以作为外向专业技术人才的培训基地。

5. 可以保证我国对其进行管制，以及保证我国利益得大头。合资银行虽有“离心力”（因有外国资本的参与），但由于在合资银行里我方占较大股份，居主导地位。如厦门国际银行初建阶段我方合占51%股份，外方占49%股份，三家外国金融机构参股后，我方三家仍占较大股份为38.25%。因此，中央银行的“吸引力”仍可规限其活动，并使国家金融政策得以贯彻，同时也保证了我方利益得“大头”。

合资银行的以上这些不同点，也就是合资银行的特点，它决定了我国对合资银行应采取有区别的特殊的政策，推动其健康发展。

三、进一步创办与发展中外合资银行的一些对策

（一）进一步创办合资银行的一些对策
当今世界许多国家或地区对合资银行是十分重视的，尤其发展中国家，由于金融市

场不健全,担心一下子引进外资银行国内市场无法承受,因此把创办合资银行或合资的其他金融机构作为一种现实的选择。其道理在于,一是合资银行贵在“合”,本国外国共同出资共同经营,利害相关,因此都关心合资银行的发展;二是合资银行按目前模式是本国占较大股份,可以保证本国金融政策的实施与利益的占有;三是不会采取盲目竞争措施,大幅度冲击国内专业银行和其他金融机构。而外资银行贵在“独”,独立性强,利之所在,它们可能会无往不前,如果国内不予以控制的话,就会冲击国内金融业。目前,有的国家金融业,很大部分都是外国金融资本、金融机构与本国金融资本、金融机构结合而产生的合资性质的金融机构,如东盟和我国香港地区的商人银行,绝大部分都是外国资本与本地资本结合的产物,它既节约了本国资本,又创造了新金融体,并且还可获得资金、技术、经验和管理方式。我国目前金融市场仍欠发达,各种公平竞争环境也未全面造就。因此,从安全与效益的观点来看,创办合资银行不失为一种可行的选择。

创办新的合资银行必须考虑以下几个方面:

1.选择外资方标准。一般要选择在国际金融市场上素质较高有较大影响力并与我国关系较密切的国际性金融机构作为合资方。素质高影响大,就意味着新产生的合资银行起点高,从而更容易地加强我国与国际金融界的联系,走向世界。

2.组织形式。可以采取董事会领导下的总裁、总经理负责制。厦门国际银行创办时就采用此模式,并根据具体情况,在港澳的合资附属子公司分别设立自己的董事会,各自“自主经营”。如果以后可以与合资银行、金融机构合资办银行或其他金融机构,这个组织形式是适应的。

3.用工制度。可采用“聘用合同制”,

银行和单位或特区劳务公司签订合同,职工再与银行签订合同,打破“三铁”,调动职工积极性。

4.确定创办合资银行的数量界限。合资银行也不是办的越多越好,这之间有个量的界限。一般情况下,可以根据一个时期引进的三资企业、合资企业的数量、规模、效益作统一考察,再确定创办多少合资银行和引进多少外资银行,也就是使外资合资银行数与市场容纳量相一致。目前,理论界对到底多少三资、合资企业配多少外资、合资银行予以融资还没有明确的研究结果。我们认为目前要进一步创办合资银行,增强合资银行之间的竞争对象,完善竞争机制。

5.创办与台湾银行、金融机构合资银行的银行。现阶段外商投资的一个显著特点是合资企业的大量涌进,尤其在沿海经济开放区。这是一个新形势,它必然地要求金融业予以相应的融资和提供多方面的服务。国内已有的外资、合资银行由于受到各种因素影响无法满足这种要求,因此,引进合资银行、创办有台湾金融资本参与的合资银行势在必行。现在,我国正加快改革的步伐,强调进一步解放思想,因此,我们应当抓住时机,进行大胆尝试。当然,这还须海峡两岸的配合,还须台湾当局进一步采取开明的政策^①。

(二) 进一步发展合资银行的一些对策

1.放宽管制、突破现行存贷业务范围的规限。我国合资银行,一开始就同外资银行一样受到限制,由于在合资银行中中方占大多数股份,利益也得大头,因此,很大程度上是限制自己。目前,许多国家尤其新兴工业化国家或地区,如南朝鲜其对合资银行的政策是优于外资银行的,基本上与本国银行同等待遇。我国现在要做到同等待遇还不现实,但有限度地在合资银行与外资银行间采取区别对待政策还是可能的,具体措施就是在以下方面放宽限制。

(1) 在存款方面。合资银行从创办到现在一直只能自营“三资企业”、“四种人”(外国人、外籍人、华侨、港澳同胞)的外汇存款和从国外同业拆借外汇资金以及代理工商银行、中国银行国内居民本、外币储蓄。可见,其经营范围有限,也不能开办居民储蓄,亦即合资银行“外”性较浓,“合”性较淡。如何突破禁区是合资银行业务得以发展的重要一着。因此,应有计划地放宽境内吸收存款限制,准予经营国营、集体企业的存款和国内居民储蓄。它可以分三个步骤进行:近期准许部分自营国营、集体企业的存款,中期准许部分自营国营、集体企业的存款和部分国内居民储蓄,远期准予全面自营国营、集体企业存款和国内居民储蓄。为了增加人民币存款来源,还可以允许合资银行进入外汇调剂市场,以市场调剂价兑换人民币。

(2) 在贷款方面。可以适当放宽对国营、集体企业的外汇贷款尺度,允许其对国营、集体企业开办外汇配套人民币贷款业务,以缓和后者对国内金融业的多方面要求。这里注意的是,从长远利益来看,为了讲究经济效益,可以考虑建立外汇贷款与人民币贷款挂钩制度,即保证这两种贷款按比例进行,维护市场平稳。此外,放宽管制,还可包括国家在税收、存款准备金等方面予以一定的松动。

2. 推行多元化业务经营政策。合资银行除经营存贷汇及结算等业务外,还可兼营投资银行、储蓄银行等专业化程度较高的某些业务。目前,金融业务多元化、混合化已是一种潮流。在国际上比较典型的是商业银行与投资银行的业务渗透与混合,我国银行业也讲究业务交叉。因此,合资银行也应把业务种类和范围扩大些,尤其在海外的分支机构更应如此。例如银团贷款(辛迪加贷款),这在西方国家是投资银行的拿手好戏,是指由一家较大规模、信誉卓著的投资银行牵

头,多家银行联合,进行量大期长的贷款活动。它有三个特点:(1)分散风险;(2)使借款者有机会筹集到巨额且期限长的贷款项目,进行大型工程项目建设;(3)牵头人和参与者从中均可获得经验,增强信誉,沟通联系。此外,合资银行还可从事一些中间业务,如外汇买卖、外币及外币票据兑换、外币股票及其他证券买卖、信托保管箱业务以及资信调查、咨询等业务。

3. 合理安排贷款期限结构、币别组合,并适时予以调整,以避免因国际金融市场和国内金融市场变化而遭受损失。

1. 进一步健全合资银行体系。完整银行体系包括总行、分行、代表处三级,并形成一个网络。目前,我国的合资银行分行少代表处多,比例不协调;而且地区分布不均衡,海外分行较多国内分行少。如厦门国际银行在香港与澳门各有一家分行,即香港厦门财务有限公司和澳门国际银行,但在国内某些地方如福州、泉州、珠海等只有代表处。为改变这种状态,应采取以下三个具体措施:(1)增加在国内其他地方的代表处;

(2)国内的某些代表处根据业务需要升格为分行;(3)在香港的财务公司,设法注入资本提高其质量。财务公司在香港金融三级制中是最低的一级,第一级是持牌银行,第二级是有限度牌照银行(原叫持牌接受存款公司,1989年恢复银行称号)、第三级是注册接受存款公司。这三级的业务活动是不一样的,作用也不同。第三级作用最弱。持牌银行可以经营全面银行业务。有限度牌照银行主要经营商人银行业务,如证券包销、银团贷款、大额外币存放款以及财务咨询、充当投资顾问等。接受存款公司主要经营消费者贷款、楼宇按揭等。因此,为了更好地发挥作用,财务公司应设法升格为银行,这样可以经营批发、零售等全面银行业务,从而使其作用得以增强。

5. 稳定根基,树立良好形象。稳定根基

浅谈我国对租赁业的税收政策

王选汇

租赁作为一种融资信贷方式,在国际上已有近50年的历史,而在我国则是近十年逐步发展起来的新领域。因此,研究租赁业务,了解其在筹集资金,更新设备以及发展国家间经济贸易关系中的作用,并相应地解决其税收问题,正在日益广泛地被人们所重视。

当今,国际上租赁业的从业经营主要有两种方式:

——金融租赁,一般是由银行附设的租赁公司经营,重点是为用户解决增添设备的筹资问题——是一种信贷方式。

——营业租赁也称为经营租赁或业务租

赁,重点是为用户提供设备的使用权,可以随用随租。

有人把前者称为租买,后者称为租借。

此外,还有所谓杠杆租赁、服务租赁、专业租赁、综合租赁、出售回租等。

租赁方式有多种,各有其不同的作用,但金融租赁是目前国际租赁业务的主要方式。

国际租赁业务扩展到我国虽然始于80年代初,但发展是很迅速的。自1981年3月和7月,在我国首创专业租赁公司——中国东方租赁有限公司和中国租赁有限公司成立以来,到1989年已批准的中外合资经营的租赁

就是稳定在本国总部所在地的业务量,同时也加强在海外的业务量,但以加强本国的业务量为重。加强海外的业务量目前主要是加强在港澳的业务量,因为许多国际上新的融资方式,还得通过港澳的分支行来传导。例如香港是一个国际化的城市,国际上许多金融力量都在这里对流交汇,新的金融工具或融资方式也往往在此创出。我国金融业要走向世界,还必须利用香港这个渠道。此外,合资银行无论是总行、分行还是代表处,都必须树立良好的形象,必须提供多样化的服务。当代西方企业(包括银行业)正在推行一种称为“顾客满意”(Customer Satisfaction)的新服务。这是一种较高要求的无形服务,它会把银行带入一个新的境界。我国合资银行也可考虑推行该项服务。

总之,要进一步发展合资银行,必须内外一齐配合。内部即合资银行要制定各种制度和政策,推行各种有形无形的业务和服务以及讲究资产负债管理等。外部指政府要

进一步改善投资环境,认识合资银行与国内专业银行、外资银行的特殊性所在,然后有区别地采取一系列政策。合资银行是我国目前引进外资的一条比较好的途径,也是我国借以进入国际金融市场的一个渠道,尤其在我国还不能以对等原则以独资的方式进入国际市场的条件下,借用合资银行发挥作用更显得重要。

(作者工作单位:厦门大学财金系)

(责任编辑:马广庆)

注:

①据台《联合报》1992年2月9日报道,台有关单位就海峡两岸经贸问题提出多项建议,重点包括建立两岸金融预警制度、考虑准许金融机构间接赴大陆投资融资性租赁公司、规划引进大陆基础科技人才来台工作等。同日台《中国时报》也报道,台“陆委会”、“财政部”将同意台银行以间接投资方式在第三国建子公司赴大陆设立办事处。可见,台资银行和其他金融机构进入大陆尤其通过香港再来大陆设立代表办事处的可能极大。因此,我国应做好准备,包括制定系列法规条例等。